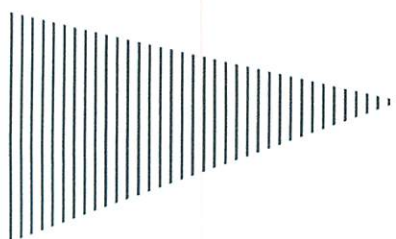


# DIS DK Holding A/S

Ørstedsvej 10, 8660 Skanderborg

CVR-nr. 34 20 19 27



## Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 4. oktober 2016

Som dirigent:

Building a better  
working world



## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for DIS DK Holding A/S.

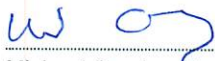
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skanderborg, den 4. oktober 2016  
Direktion:



Michael Carsten Christian  
Gadeberg



Søren Bunk Jensen

Bestyrelse:



Mogens Hess  
formand



Søren Henning Rudfred



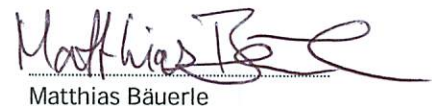
Mogens Basse Jensen



Michael Carsten Christian  
Gadeberg



Søren Bunk Jensen



Matthias Bäuerle

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i DIS DK Holding A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for DIS DK Holding A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### *Ledelsens ansvar for årsregnskabet*

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

### *Revisors ansvar*

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### *Konklusion*

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### *Udtalelse om ledelsesberetningen*

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 4. oktober 2016

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Klaus Skovsen  
statsaut. revisor

## Ledelsesberetning

## Oplysninger om selskabet

Navn	DIS DK Holding A/S
Adresse, postnr., by	Ørstedsvvej 10, 8660 Skanderborg
CVR-nr.	34 20 19 27
Stiftet	2. januar 2012
Hjemstedskommune	Skanderborg
Regnskabsår	1. juli 2015 - 30. juni 2016
Bestyrelse	Mogens Hess, formand Søren Henning Rudfred Morgen Basse Jensen Michael Carsten Christian Gadeberg Søren Bunk Jensen Matthias Bäuerle
Direktion	Michael Carsten Christian Gadeberg Søren Bunk Jensen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at eje kapitalandel i datterselskab.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på 76.626.352 kr. mod 18.445.210 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på 66.747.372 kr. Årets resultat er positivt påvirket med 64.431 t.kr. vedr. salg af kapitalandele i datterselskaber. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

#### Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

## Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

## Resultatopgørelse

Note	kr.	2015/16	2014/15
	Bruttotab	-5.422	-6.250
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	11.600.360	19.195.814
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	64.431.352	0
	Finansielle indtægter	792.801	22.500
2	Finansielle omkostninger	-20.973	-997.434
	Resultat før skat	76.798.118	18.214.630
3	Skat af årets resultat	-171.766	230.580
	Årets resultat	<u>76.626.352</u>	<u>18.445.210</u>
	Forslag til resultatdisponering		
	Udloddet ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen	54.000.000	0
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	3.849.096	0
	Overført resultat	<u>18.777.256</u>	<u>18.445.210</u>
		<u>76.626.352</u>	<u>18.445.210</u>

## Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

## Balance

Note	kr.	2015/16	2014/15
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
4	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.254.096	58.265.164
		<u>4.254.096</u>	<u>58.265.164</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>4.254.096</u>	<u>58.265.164</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	1.042.397
	Udsudte skatteaktiver	0	73.008
	Tilgodehavende selskabsskat	0	230.580
	Andre tilgodehavender	62.111.578	546.137
		<u>62.111.578</u>	<u>1.892.122</u>
	Værdipapirer og kapitalandele		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	800
		<u>0</u>	<u>800</u>
	Likvide beholdninger	1.196.935	0
	Omsætningsaktiver i alt	<u>63.308.513</u>	<u>1.892.922</u>
	AKTIVER I ALT	<u>67.562.609</u>	<u>60.158.086</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
5	Aktiekapital	500.000	500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	3.849.096	0
	Overført resultat	62.398.276	43.621.020
	Egenkapital i alt	<u>66.747.372</u>	<u>44.121.020</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	0	610.995
	Gæld til tilknyttede virksomheder	707.184	918.024
	Gæld til associerede virksomheder	3.796	14.500.048
	Skyldig selskabsskat	98.758	0
	Anden gæld	5.499	7.999
		<u>815.237</u>	<u>16.037.066</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>815.237</u>	<u>16.037.066</u>
	PASSIVER I ALT	<u>67.562.609</u>	<u>60.158.086</u>

1 Anvendt regnskabspraksis

6 Sikkerhedsstillelser

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.



Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2015	500.000	0	43.621.020	44.121.020
Årets resultat	0	3.849.096	72.777.256	76.626.352
Udloddet ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen	0	0	-54.000.000	-54.000.000
Egenkapital 30. juni 2016	500.000	3.849.096	62.398.276	66.747.372

## Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

## Noter

## 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for DIS DK Holding A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Der er i årsregnskabet foretaget ændringer til præsentation og klassifikation af regnskabsposter således præsentationen af resultatopgørelsen er i overensstemmelse med årsregnskabslovens skema-krav. Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede præsentation og klassifikation. Ændringerne har ikke påvirket resultat, egenkapital eller balancesum.

## Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

## Resultatopgørelsen

## Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

## Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

## Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Posten omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder og associerede virksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

## Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

## Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

## Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

## Noter

## 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

## Balancen

## Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af nye dattervirksomheder eller associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 20 år.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

## Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

## Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres til kursværdien på balancedagen, såfremt værdipapirerne er børsnoterede, og en værdi beregnet ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesprincipper, såfremt værdipapirerne ikke er børsnoterede.

## Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

## Noter

## 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

## Egenkapital

*Foreslået udbytte*

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

*Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode*

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

## Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

## Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

## Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

## Noter

kr.	2015/16	2014/15
2 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	19.740	900.219
Andre finansielle omkostninger	1.233	97.215
	<u>20.973</u>	<u>997.434</u>

3 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	98.758	0
Årets regulering af udskudt skat	73.008	-230.580
	<u>171.766</u>	<u>-230.580</u>

## 4 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. juli 2015	50.706.000
Afgange	-50.301.000
Kostpris 30. juni 2016	<u>405.000</u>
Værdireguleringer 1. juli 2015	7.559.164
Modtaget udbytte	-19.000.000
Årets resultatandel	12.349.241
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver	3.689.572
Afskrivning goodwill	-748.881
Værdireguleringer 30. juni 2016	<u>3.849.096</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>4.254.096</u>

kr.	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
DIS House ApS	ApS	Skanderborg	81,00 %	5.251.970	1.590.179

kr.	2015/16	2014/15
5 Aktiekapital		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
A-aktier, 350.000 stk. a nom. 1,00 kr.	350.000	350.000
B-aktier, 150.000 stk. a nom. 1,00 kr.	150.000	150.000
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>

Aktiekapitalen har udviklet sig således de seneste 4 år:

kr.	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
Saldo primo	500.000	500.000	500.000	80.000
Kapitalforhøjelse	0	0	0	420.000
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>

## Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

### Noter

#### 6 Sikkerhedsstillelser

Selskabets engagement hos Jyske Bank er sikret ved pant i selskabets anparter i DIS House ApS. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte anparter udgør 4.254 t.kr.

#### 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med Dansk Ingeniørservice Holding ApS som administrationselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2013 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. juli 2012 eller senere.